

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALETTI LINKED AZIONARIO NEW

SEZIONE PATRIMONIALE AL 31-12-2007

| ATTIVITÀ | Situazione al 31-12-2007 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|---|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale attività | Valore complessivo | % sul totale attività |
| A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI | 1.411.231,18 | 99,34% | - | - |
| A1. Titoli di debito | - | - | - | - |
| A1.1 Titoli di Stato | - | - | - | - |
| A1.2 Obbligazioni ed altri titoli assimilabili | - | - | - | - |
| A1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | - | - | - | - |
| A2. Titoli azionari | - | - | - | - |
| A3. Parti di O.I.C.R. | 1.411.231,18 | 99,34% | - | - |
| B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI | - | - | - | - |
| B1. Titoli di debito | - | - | - | - |
| B1.1. Titoli di Stato | - | - | - | - |
| B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili | - | - | - | - |
| B1.3 Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi | - | - | - | - |
| B2. Titoli azionari | - | - | - | - |
| B3. Parti di O.I.C.R. | - | - | - | - |
| C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | - | - | - | - |
| C1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | - | - | - | - |
| C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | - | - | - | - |
| D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITÀ MONETARIE | - | - | - | - |
| E. DEPOSITI BANCARI | 6.684,39 | 0,47% | - | - |
| F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare | - | - | - | - |
| G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI | - | - | - | - |
| H. ALTRE ATTIVITÀ | 2.636,66 | 0,19% | - | - |
| H1. Ratei attivi | - | - | - | - |
| H2. Altri attivi (da specificare) | 2.636,66 | 0,19% | - | - |
| H2.1 Crediti d'imposta | 99,84 | 0,01% | - | - |
| H2.2 Crediti per ritenute | - | - | - | - |
| H2.3 Crediti per retrocessione commissioni | 2.536,82 | 0,18% | - | - |
| TOTALE ATTIVITÀ | 1.420.552,23 | 100,00% | - | - |

| PASSIVITÀ E NETTO | Situazione al 31-12-2007 | | Situazione a fine esercizio precedente | |
|---|--------------------------|------------------------|--|------------------------|
| | Valore complessivo | % sul totale passività | Valore complessivo | % sul totale passività |
| I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | - | - | - | - |
| I1. Negoziati (da specificare ulteriormente) | - | - | - | - |
| I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente) | - | - | - | - |
| L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITÀ MONETARIE | - | - | - | - |
| M. ALTRE PASSIVITÀ | 7.333,64 | 100,00% | - | - |
| M1. Ratei passivi | - | - | - | - |
| M2. Spese pubblicazione quota | 504,99 | 6,89% | - | - |
| M3. Spese revisione rendiconto | 1.432,93 | 19,54% | - | - |
| M4. Commissione di gestione | 5.395,72 | 73,57% | - | - |
| M5. Passività diverse | - | - | - | - |
| TOTALE PASSIVITÀ | 7.333,64 | 100,00% | - | - |
| VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO | 1.413.218,59 | - | - | - |
| Numero delle quote in circolazione | 139.146,741 | - | - | - |
| Valore unitario delle quote | 10,156 | - | - | - |

| Movimenti delle quote nell'esercizio | I trimestre | II trimestre | III trimestre | IV trimestre |
|--------------------------------------|-------------|--------------|---------------|--------------|
| Quote emesse | - | - | 139.146,741 | - |
| Quote rimborsate | - | - | - | - |

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO ALETTI LINKED AZIONARIO NEW

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2007

| | Rendiconto al 31-12-2007 | | Rendiconto esercizio precedente | |
|---|--------------------------|-----------|---------------------------------|--|
| | | | | |
| A. STRUMENTI FINANZIARI | | | | |
| A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI | | 46,38 | - | |
| A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito | | | | |
| A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari | | | | |
| A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R. | | 46,38 | | |
| A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI | | 9.306,45 | - | |
| A2.1. Titoli di debito | | | | |
| A2.2. Titoli azionari | | | | |
| A2.3. Parti di O.I.C.R. | | 9.306,45 | | |
| A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE | | 5.691,27 | - | |
| A3.1. Titoli di debito | | | | |
| A3.2. Titoli di capitale | | | | |
| A3.3. Parti di O.I.C.R. | | 5.691,27 | | |
| Risultato gestione strumenti finanziari | | 15.044,10 | - | |
| B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI | | | | |
| B1. RISULTATI REALIZZATI | | - | - | |
| B1.1. Su strumenti negoziati | | | | |
| B1.2. Su strumenti non negoziati | | | | |
| B2. RISULTATI NON REALIZZATI | | - | - | |
| B2.1. Su strumenti negoziati | | | | |
| B2.2. Su strumenti non negoziati | | | | |
| Risultato gestione strumenti finanziari derivati | | - | - | |
| C. INTERESSI ATTIVI | | 3.870,56 | - | |
| C1. SU DEPOSITI BANCARI | | 3.870,56 | | |
| C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI | | | | |
| D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI | | 39.278,30 | - | |
| D1. RISULTATI REALIZZATI | | 8.639,47 | | |
| D2. RISULTATI NON REALIZZATI | | 30.647,83 | | |
| E. PROVENTI SU CREDITI | | | | |
| F. ALTRI PROVENTI | | - | - | |
| F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI | | | | |
| F2. PROVENTI DIVERSI | | | | |
| Risultato lordo della gestione di portafoglio | - | 20.363,64 | - | |
| G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare) | | 38,24 | - | |
| G1. Bolli, spese e commissioni | - | 38,24 | | |
| Risultato netto della gestione di portafoglio | - | 20.401,88 | - | |
| H. ONERI DI GESTIONE | | 11.959,38 | - | |
| H1. Commissione di gestione | - | 10.021,46 | | |
| H2. Spese pubblicazione quota | - | 504,99 | | |
| H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia (solo sp rev) | - | 1.432,93 | | |
| H4. Altri oneri di gestione | | | | |
| I. ALTRI RICAVI E ONERI | | 3.633,46 | - | |
| I1. Altri ricavi | | 3.633,46 | | |
| I2. Altri costi | | | | |
| Utile/perdita della gestione del Fondo | - | 28.727,80 | - | |

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|-------|-----------------------------|-------|
| Rendimento della gestione | -2,04 | Volatilità della gestione | 11,66 |
| Rendimento del benchmark | -1,64 | Volatilità del benchmark ** | 10,54 |
| Differenza | -0,40 | Volatilità dichiarata *** | |

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicare soltanto in caso di gestione passiva

*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

| | | | |
|---------------------------|--|---------------------------|--|
| Rendimento della gestione | | Volatilità della gestione | |
| | | Volatilità dichiarata | |

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark